

ADDNODE GROUP

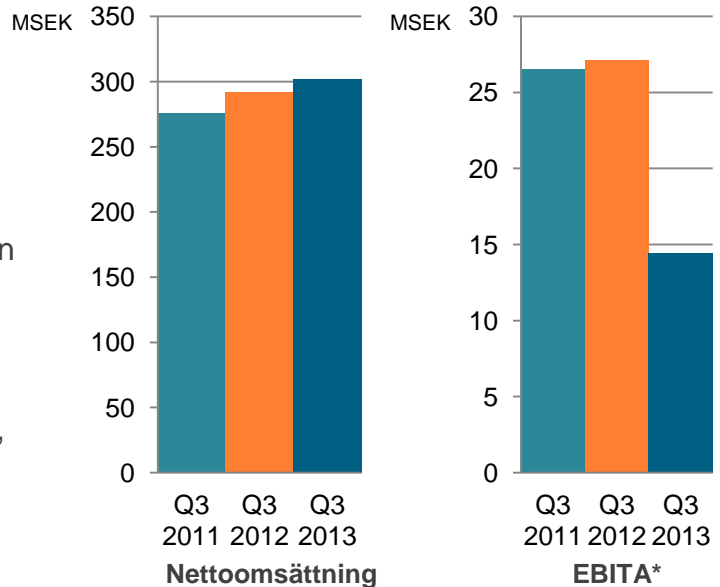


Delårsrapport  
Q3 2013

## Q3 2013

### ETT UTMANANDE KVARTAL – ADDNODE GROUP KAN BÄTTRE

- Nettoomsättningen uppgick till 301,4 (291,3) MSEK, en tillväxt med 3 procent
- EBITA uppgick till 14,4 (27,1) MSEK, en EBITA-marginal på 4,8 (9,3) procent<sup>1)</sup>
- Längre beslutsprocesser hos industrin har påverkat licens- och tjänstförsäljningen i affärsområdet Design Management och PLM Management
- Affärsområdet Process Management, med offentlig sektor som marknad växer med stabila marginaler
- Under tredje kvartalet har vi tagit engångskostnader för ledningsförändringar med 5,5 MSEK.



<sup>1)</sup> Exklusive engångskostnader om -5,5 (0,0) MSEK för ledningsförändringar samt omvärdering av villkorade köpeskillingar -0,2 (0,0) MSEK.

\*Exklusive reavinster och kostnader för omvärdering av villkorade köpeskillingar samt engångskostnader för ledningsförändringar

# VÄSENTLIGA HÄNDELSER

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2013

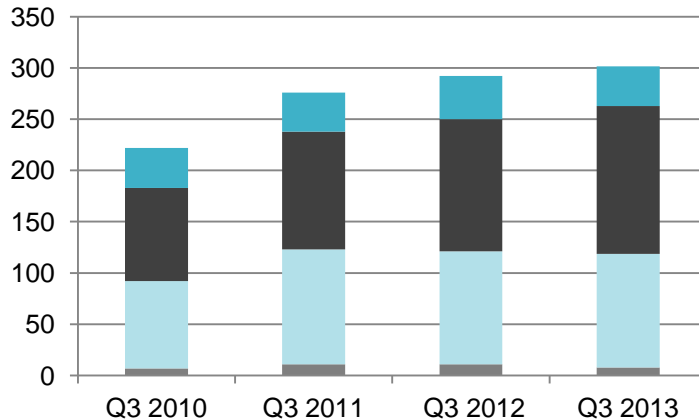
- Förvärv av Joint Collaboration AS, ett norskt programvaruföretag med en omsättning på 135 MSEK.
- Order på e-arkiv till Rikspolisstyrelsen värd minst 10 MSEK.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Order på dokument- och ärendehanteringssystem samt e-arkiv till Statistiska centralbyrån värd minst 9 MSEK.
- Ledningsförändringar i affärsområde Content Management.

# NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PER INTÄKTSSLAG, Q3 2010 – Q3 2013

MSEK



Övrigt
  Konsulttjänster  
 Support och underhåll
  Programvaror

- Addnode Group har genom ökat fokus på produktinnehållet i kundlösningarna, ökat andelen återkommande intäkter i form av support- och underhållsavtal.

# FÖRVÄRV AV JOINT COLLABORATION AS

- Joint Collaboration AS grundades 2001 och består idag av över 50 personer och är Norges största leverantör av projekt- och samarbetslösningar till olje-, gas- och byggindustrin.
- Joint Collaborations lösningar har över 45 000 användare från företag som Statoil, Jernbaneverket, Statens Vegvesen, Lyse, Oslo 2022, Forsvarsbygg, Hoegh, M7 Offshore, Hæhre Entreprenør och många fler
- För tolv månadersperioden perioden 1 april 2012 till 31 mars 2013 var Joint Collaborations omsättning 120 MNOK och EBITA-resultatet uppgick till 23 MNOK
- Förvärvet är i linje med koncernens strategi att vara en ledande leverantör av verksamhetskritiska stödsystem till ingenjör- och byggverksamheter i Norden
  - Koncernen får ett ännu starkare erbjudande och ökad kompetens
  - Koncernen får möjlighet till synergieffekter och en starkare närvaro på den norska marknaden
  - Ökad andel återkommande intäkter



# Förvärv av Joint Collaboration - Preliminär förvärvsanalys

Kontant betalning på tillträdesdagen	60,9 MSEK
Nyemitterade B-aktier	45,0 MSEK
Prel. Nettokassaavräkning	29,7 MSEK
Prel. Avsättning för villkorad köpeskilling	66,0 MSEK
<hr/>	
Prel. Betalning för Joint Collaboration	201,6 MSEK

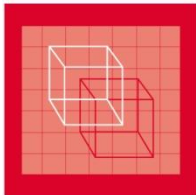
Varav identifierade immateriella tillgångar	43 MSEK	→	EBIT
Vilket medför en uppskjuten skatteskuld på	12 MSEK	→	SKATT

Avskrivningstid på 7 år

# FYRA AFFÄRSOMRÅDEN

En stark och omfattande koncern av högpresterande IT-bolag med ledande positioner inom utvalda marknader.

## DESIGN MANAGEMENT



IT-lösningar för skapande och hantering av digitala design modeller och ritningar.

## PROCESS MANAGEMENT



IT-lösningar för ärendehantering, kommunal förvaltning, e-arkiv och geografiska IT-system.

## PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT



IT-lösningar för hantering av produktinformation under en produkts livscykel.

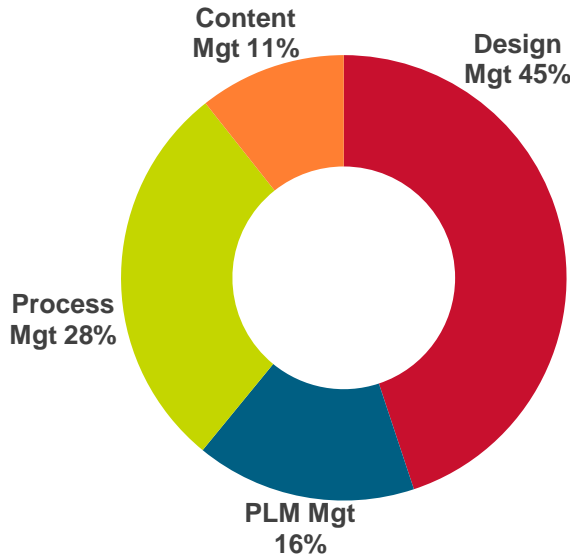
## CONTENT MANAGEMENT



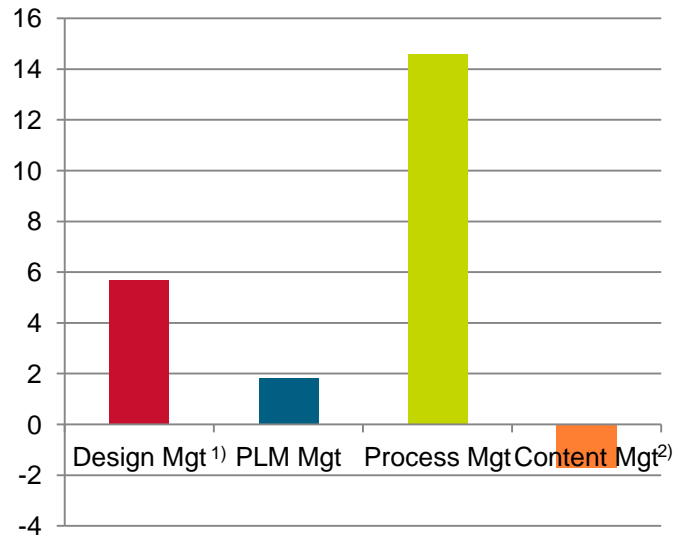
IT-lösningar för publika webbplatser, samarbets- och intranätssystem samt system för e-handel.

# NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA PER AFFÄRSOMRÅDE, Q3 2013

## Nettoomsättning per affärsområde



## EBITA per affärsområde



1) Exklusive engångskostnader om -1,3 MSEK

2) Exklusive engångskostnader om -4,2 MSEK



### DESIGN MANAGEMENT



	Q3 2013	Q3 2012	9 mån 2013	9 mån 2012
Nettoomsättning	137,3	124,3	445,1	407,4
Tillväxt	10%	7%	9%	11%
EBITA	5,7 <sup>1)</sup>	11,7	28,5 <sup>1)</sup>	37,2
EBITA-marginal	4,2	9,4%	6,4%	9,1%
Medelantal anställda	258	226	238	219

1) Exklusive engångskostnader om -1,3 MSEK för ledningsförändringar i Danmark

- Utvecklingen i de olika länderna har varit blandad under andra kvartalet
  - Norge har haft en god utveckling inom både bygg- och offshoreindustrin med en positiv påverkan på nettoomsättning och resultat.
  - Den finska verksamheten har utvecklats stabilt medan Sverige har haft ett tuffare kvartal.
  - Danmark, som är affärsområdets minsta enhet, har en tuffare marknad och resultatet har inte varit tillfredställande.

## PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT



	Q3 2013	Q3 2012	9 mån 2013	9 mån 2012
Nettoomsättning	49,0	52,1	175,3	176,5
Tillväxt	-6%	1%	-1%	-4%
EBITA	1,8	4,6	9,3	13,0
EBITA-marginal	3,7%	8,8%	5,3%	7,4%
Medelantal anställda	160	138	138	140

- Resultatet i tredje kvartalet har påverkats av kundernas längre beslutsprocesser för nya investeringar, vilket påverkat licens- och tjänsteförsäljningen.
- Vårt erbjudande till retail- och konsumentindustrin samt verksamheten i Finland har haft en god utveckling.
- Verksamheten i USA och erbjudandet till industrin i Sverige har haft en lägre försäljning jämfört med motsvarande period föregående år.

## ADDNODE GROUP

### PROCESS MANAGEMENT



	Q3 2013	Q3 2012	9 mån 2013	9 mån 2012
Nettoomsättning	86,9	77,6	291,2	265,7
Tillväxt	12%	10%	10%	4%
EBITA	14,6	13,9	51,9	45,1
EBITA-marginal	16,8%	17,9%	17,8%	17,0%
Medelantal anställda	265	245	265	242

- Tillväxten förklaras av kompletteringsförvärv och en god efterfrågan för de produkter och tjänster som affärsområdet erbjuder till svensk offentlig sektor
- Både erbjudandet till kommunala förvaltningar och ärendehanterings- och arkiverbjudandet till statlig sektor har haft en god utveckling och bidragit positivt både till omsättning och resultat.

## ADDNODE GROUP

### CONTENT MANAGEMENT



	Q3 2013	Q3 2012	9 mån 2013	9 mån 2012
Nettoomsättning	32,6	40,4	111,9	130,2
Tillväxt	Neg	1%	Neg	-1%
EBITA	-1,7 <sup>1)</sup>	3,1	-6,4 <sup>1)</sup>	10,8
EBITA-marginal	-0,1%	7,7%	5,7%	8,3%
Medelantal anställda	173	179	173	173

1) Exklusive engångskostnader om 4,5 MSEK

- Affärsområdets erbjudande inom webb, intranät och e-handel har haft en svag försäljning på en tuff marknad, vilket påverkat utfallet.
- Erbjudandet inom talsvarstjänster har fortsatt utvecklats positivt och vi har tagit flera nya affärer i både Sverige och Norge.
- Ny ledning på plats i affärsområdet. Engångskostnader om 4,2 MSEK har belastat resultatet i tredje kvartalet.

# STARK BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

**105** MSEK

**LIKVIDA MEDEL  
2013-09-30**

**65** MSEK

**KASSAFLÖDE FRÅN  
LÖPANDE VERKSAMHET  
Jan – September 2013**

**6** MSEK

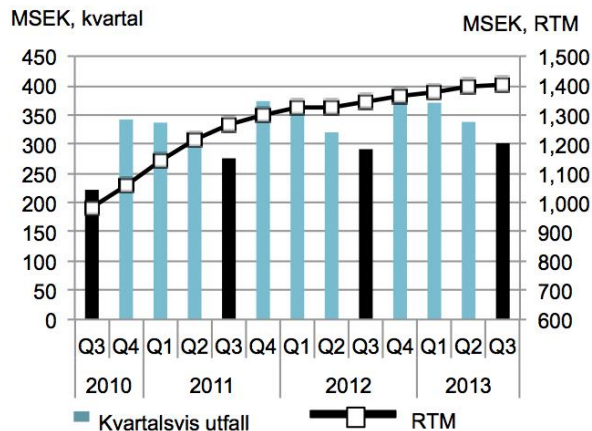
**NETTOKASSA**

**56** %

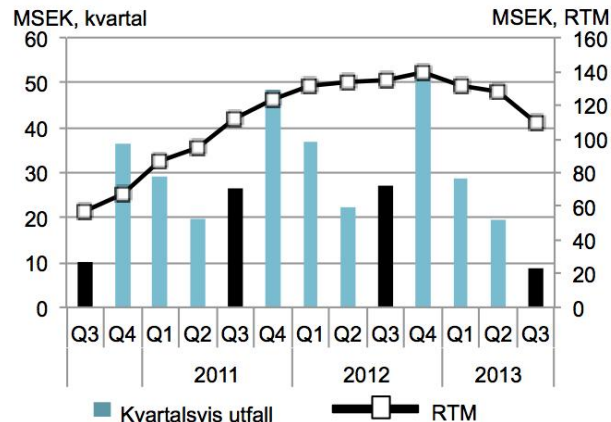
**SOLIDITET  
2013-09-30**

# Säsongmässiga variationer

## Nettoomsättning Kvartalsvis utveckling



## EBITA Kvartalsvis utveckling



## Sammanfattningsvis

- En besvärlig marknadssituation
- Investeringsvilja hos våra kunder, men det tar längre tid att sälja
- Ledande positioner i flera marknader
- Underliggande kundbehov och tillväxt
- Kunder i både privat och offentlig sektor
- Affärsmodell med återkommande intäkter
- Stark balansräkning och goda kassaflöden



# FRÅGOR?

## **VD och koncernchef**

Staffan Hanstorp

staffan.hanstorp@addnodegroup.com

+46 (0)733 77 24 30

## **Chef affärsutveckling och information**

Johan Andersson

johan.andersson@addnodegroup.com

+46 (0)704 20 58 31





# ADDNODE GROUP

ABOU  
ADDNODE GROUP

ARKIVA  
ADDNODE GROUP

CAD-Q  
ADDNODE GROUP

CARTESIA  
ADDNODE GROUP

DECERNO  
ADDNODE GROUP

IDA INFRONT  
ADDNODE GROUP

INFUSEIT  
ADDNODE GROUP

KARTENA  
ADDNODE GROUP

MITTBYGGE  
ADDNODE GROUP

MOGUL  
ADDNODE GROUP

PROSILIA  
ADDNODE GROUP

TECHNIA  
ADDNODE GROUP

TEKIS  
ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER  
ADDNODE GROUP

JOINT COLLABORATION  
ADDNODE GROUP